



## Contents

---

<i>Letter from the General Manager</i>	8
<i>Directors Report</i>	10
<i>Statutory Bodies</i>	12
<i>Financial Highlights</i>	14
<i>Notes to the Slovak Statutory Financial Statements Year ended 31 December 2000</i>	20
<i>Auditors' Report</i>	50

## Obsah

---

<i>Príhovor generálneho riaditeľa</i>	9
<i>Správa predstavenstva</i>	11
<i>Vrcholné orgány spoločnosti</i>	13
<i>Základné finančné údaje</i>	15
<i>Príloha k slovenskej účtovnej závierke pre rok končiaci 31. decembrom 2000</i>	21
<i>Správa audítora</i>	51

## Letter from the General Manager

*On behalf of the staff of Citibank (Slovakia) a.s., I am privileged to present to you our Annual Report for the year ending December 31, 2000. The year was marked by significant growth of our franchise in the Slovak Republic, which is reflected, in our excellent financial results.*

*Over the year, we successfully repositioned our franchise in line with the Slovak Republic's defining economic characteristic – international trade. We are pleased to report that Euromoney selected two transactions originated in Slovakia in the year 2000, as trade-finance deals of the year. We are also proud to report that we initiated several domestic structured trade-financing programs across our various customer segments especially to support our Citibusiness effort, designed for small and middle sized companies.*

*We would like to say a big 'Thank You' to all our customers who chose to bank with us. Our customers always have a choice. We strive hard to earn their business by providing the highest quality of banking services to our corporate client base via a cadre of highly talented relationship bankers. Citibank (Slovakia) a.s. looks forward to continuing to play a role in the business community in this country and helping its customers in meeting the emerging challenges of the "new economy".*

*Finally, I would like to thank the staff of Citibank (Slovakia) a.s. for their hard work and dedication, which made the year 2000 such a successful one for the company. Of the 150 people we employ in our business in Slovakia, only three are expatriates. We are a Slovak company with a Head office in New York!*

*Arif Usmani*

## Príhovor generálneho riaditeľa

---

V mene pracovníkov Citibank (Slovakia) a.s. mám tú česť predložiť Vám našu výročnú správu za rok 2000. Uplynulý rok sa niesol v znamení výrazného nárastu našich aktivít v Slovenskej republike, čo sa odzrkadlilo aj vo vynikajúcich finančných výsledkoch banky.

V priebehu roka sa nám podarilo úspešne zosúladiť ponuku našich produktov a služieb s výraznou hospodárskou charakteristikou Slovenskej republiky – zahraničným obchodom. Sme hrdí na to, že medzinárodný časopis Euromoney vybral dve transakcie, ktoré sme iniciovali na Slovensku za najlepšie transakcie roku 2000 v oblasti obchodného financovania. S potešením Vám tiež chceme oznámiť, že sme na trh uviedli niekoľko domácich programov štruktúrovaného financovania obchodu pre rôzne skupiny klientov, najmä v rámci programu Citibusiness určeného pre malé a stredné podniky.

Radi by sme čo najsrdečnejšie poďakovali všetkým klientom, ktorí sa rozhodli pre spoluprácu s nami. Klienti majú totiž vždy možnosť voľby. Snažíme sa získať a udržať ich priazeň vďaka kvalitným bankovým službám založených na profesionálnych vzťahoch medzi firemnou klientelou a talentovaným tímom našich bankárov. Citibank (Slovakia) a.s. sa teší na svoje ďalšie pôsobenie v slovenskej podnikateľskej sfére a na to, že bude svojim klientom pomáhať pri zdolávaní nastupujúcich výziev „novej ekonomiky“.

Na záver mi dovoľte poďakovať sa pracovníkom Citibank (Slovakia) a.s. za ich pracovné úsilie a oddanosť, vďaka ktorým bol rok 2000 tak úspešný. Zo 150 zamestnancov na Slovensku pracujú v banke len traja cudzinci. Sme teda vďaka slovenskou spoločnosťou s centrálou v New Yorku!

Arif Usmani

## Directors Report

**T**he Board of Directors of Citibank (Slovakia) a.s. hereby presents the 2000 Annual Report of the Bank.

According to Act No. 211/1992 on Banks, subsequently amended by the National Bank of Slovakia, Citibank (Slovakia) a.s. was granted a universal banking licence on August 16, 1995 permitting the Bank to commence banking activities in all areas of banking and financial services, with the exception of mortgage banking activities, effective November 1, 1995. The Bank was incorporated with its registered seat in Bratislava on August 30, 1995.

The Bank is wholly-owned subsidiary of Citibank Overseas Investment Corporation which is in turn wholly-owned by Citibank, N.A. New York. The ultimate holding company is Citigroup Inc., the US based financial services group with offices in over 100 countries and consolidated stockholder's equity of USD 66.2 billion at December 31, 2000.

The members of the Board of Directors and the Supervisory Board, as of December 31, 2000, are listed on page 12.

The Annual Financial Statement of the Bank has been prepared in accordance with the laws of the Slovak Republic and with the Bank's own Articles of Association. During the year the books of the Bank were maintained in, and this Annual Financial Statement is presented in, Slovak crowns (SKK).

The authorised share capital comprises 1,650,000 shares with nominal value of SKK 1,000. Authorised share capital is recorded in the Commercial Register.

During the year from January 1, 2000 to December 31, 2000 the Bank's activities resulted in a net profit of SKK 614,530,655.

The Board of Directors has informed and consulted with the Supervisory Board on all business activities and the financial results at regular intervals during 2000.

KPMG Slovensko spol. s r. o. are the statutory auditors of the Bank and they have provided us with their audit report on the 2000 financial statements (see page 50).

Arif Usmani  
Haydn Owen-Thomas  
Igor Thám

## Správa predstavenstva

**P**redstavenstvo Citibank (Slovakia) a.s. predkladá výročnú správu banky za rok 2000.

Podľa Zákona č. 211/1992 Zb. o bankách v znení neskorších predpisov a so súhlasom Národnej banky Slovenska zo dňa 16. augusta 1995 obdržala Citibank (Slovakia) a.s., (ďalej „banka“) univerzálnu bankovú licenciu umožňujúcu banke činnosť vo všetkých oblastiach bankovníctva a finančných služieb, s výnimkou hypotekárneho bankovníctva, s účinnosťou od 1. novembra 1995. Citibank (Slovakia) a.s. bola zapísaná do Obchodného registra dňa 30. augusta 1995.

Banka je dcérskou spoločnosťou v stopercentnom vlastníctve Citibank Overseas Investment Corporation, ktorá je v stopercentnom vlastníctve Citibank, N.A. New York.

Hlavnou holdingovou spoločnosťou je Citigroup Inc., skupina so sídlom v USA poskytujúca finančné služby prostredníctvom svojich zastúpení vo viac ako 100 štátoch s celkovým kapitálom 66,2 miliárd USD k 31. decembru 2000.

Členovia predstavenstva a dozornej rady k 31. decembru 2000 sú uvedení na strane 13.

Ročná účtovná závierka bola pripravená v súlade so zákonmi Slovenskej republiky a so stanovami banky. Účtovné knihy banky a ročná závierka sú vedené a predkladané v slovenských korunách (Sk).

Základné imanie banky pozostáva z 1 650 000 kusov akcií, každá v menovitej hodnote 1 000 Sk. Základné imanie je zaregistrované v Obchodnom registri.

V období od 1. januára 2000 do 31. decembra 2000 vykázala banka čistý zisk 614 530 655 Sk.

Počas roku predstavenstvo pravidelne informovalo dozornú radu a konzultovalo s ňou všetky obchodné činnosti a finančné výsledky.

Audítorm banky je spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r. o., ktorá poskytla audítorskú správu o overení účtovnej závierky (viď str. 51).

Arif Usmani  
Haydn Owen-Thomas  
Igor Thám

## Statutory Bodies

---

### Supervisory Board

Allan Hirst

*Chairman of the Supervisory Board*

Kantic Dasgupta

*Member of the Supervisory Board*

Taranjit Singh

*Member of the Supervisory Board*

### Board of Directors

Arif Usmani

*Chairman of the Board of Directors*

Haydn Owen –Thomas

*Member of the Board of Directors*

Igor Thám

*Member of the Board of Directors*



## Vrcholné orgány spoločnosti

---

### **Dozorná rada**

Allan Hirst  
*Predseda dozornej rady*

Kantic Dasgupta  
*Člen dozornej rady*

Taranjit Singh  
*Člen dozornej rady*

### **Predstavenstvo**

Arif Usmani  
*Predseda predstavenstva*

Haydn Owen –Thomas  
*Člen predstavenstva*

Igor Thám  
*Člen predstavenstva*

**Citibank (Slovakia) a.s.**  
**Financial highlights 2000**

	<b>31.12.2000</b>	<b>31.12.1999</b>
	(SKK '000)	(SKK '000)
Total Assets	25 555 938	13 564 121
Loans and Advances to Customers	10 854 795	6 509 202
Due to Customers	15 481 259	6 935 105
Shareholder's Funds	3 086 859	2 473 895
Profit for the year	614 531	277 288
Year end exchange rate (SKK/USD)	47.389	42.266

**Citibank (Slovakia) a.s.**  
**Základné finančné údaje 2000**

	<b>31.12.2000</b>	<b>31.12.1999</b>
	(tis. Sk)	(tis. Sk)
Aktíva spolu	25 555 938	13 564 121
Úvery poskytnuté klientom	10 854 795	6 509 202
Závazky voči klientom	15 481 259	6 935 105
Vlastné imanie	3 086 859	2 473 895
Hospodársky výsledok	614 531	277 288
Koncoročný kurz (Sk/USD)	47,389	42,266

**Citibank (Slovakia) a.s.**  
**Balance Sheet**

	<b>31.12.2000</b>	<b>31.12.1999</b>
	(SKK '000)	(SKK '000)
<b>Assets</b>		
Cash and balances with the NBS	3 391 663	795 089
Due from banks	7 643 103	3 279 150
Loans and Advances to Customers	10 854 795	6 509 202
Securities: trading	3 059 036	1 708 437
Securities: investment	73 625	424 580
Equity investment	3 345	3 345
Intangible fixed assets	1 034	2 120
Tangible fixed assets	116 886	112 611
Other assets	2 457	5 859
Prepayments and accrued income	409 994	723 728
<b>Total Assets</b>	<b>25 555 938</b>	<b>13 564 121</b>
<b>Liabilities and Equity</b>		
Due to banks	6 399 503	3 599 648
Due to customers	15 481 259	6 935 105
Other liabilities	56 617	20 245
Accruals and deferred income	477 068	519 556
Reserves and provisions for credit losses	54 632	15 672
Legal reserve fund	50 088	36 224
Basic capital paid-in	1 650 000	1 650 000
Valuation differences from basic capital in foreign currency	772 240	510 383
Undistributed profit	614 531	277 288
<b>Total Liabilities and Equity</b>	<b>25 555 938</b>	<b>13 564 121</b>

## Citibank (Slovakia) a.s.

### Súvaha

	<b>31.12.2000</b>	<b>31.12.1999</b>
	(tis. Sk)	(tis. Sk)
<b>Aktíva</b>		
Pokladničná hotovosť a účty v NBS	3 391 663	795 089
Úvery bankám	7 643 103	3 279 150
Úvery poskytnuté klientom	10 854 795	6 509 202
Cenné papiere na obchodovanie	3 059 036	1 780 437
Investičné cenné papiere	73 625	424 580
Majetkové účasti	3 345	3 345
Nehmotný investičný majetok	1 034	2 120
Hmotný investičný majetok	116 886	112 611
Ostatné aktíva	2 457	5 859
Položky časového rozlíšenia	409 994	723 728
<b>Aktíva spolu</b>	<b>25 555 938</b>	<b>13 564 121</b>
<b>Pasíva</b>		
Závazky voči bankám	6 399 503	3 599 648
Závazky voči klientom	15 481 259	6 935 105
Ostatné záväzky	56 617	20 245
Položky časového rozlíšenia	477 068	519 556
Rezervy	54 632	15 672
Rezervné fondy a fondy tvorené zo zisku	50 088	36 224
Základné imanie splatené	1 650 000	1 650 000
Rozdiely z prepočtu základného imania v cudzej mene	772 240	510 383
Zisk za finančný rok	614 531	277 288
<b>Pasíva spolu</b>	<b>25 555 938</b>	<b>13 564 121</b>

**Citibank (Slovakia) a.s.**  
**Profit and Loss Account**

	<b>31.12.2000</b> (SKK '000)	<b>31.12.1999</b> (SKK '000)
Interest income	2 055 879	1 833 574
Interest expense	1 575 162	1 558 751
<b>Net interest income</b>	<b>480 717</b>	<b>274 823</b>
Fees and commissions income	99 479	116 380
Fees and commissions expense	45 180	39 195
Revenues from foreign exchange oper.	320 725	267 487
Revenues from securities	230 880	176 853
<b>Total operating income</b>	<b>1 086 621</b>	<b>796 348</b>
General operating expense	421 367	282 850
Additions to provisions and adjustments	62 857	123 539
Usage of provisions and reserves	181 891	25 987
<b>Total operating expense</b>	<b>302 333</b>	<b>380 402</b>
Extraordinary expenses	89	280
Extraordinary revenues	1 757	639
<b>Profit before tax</b>	<b>785 956</b>	<b>416 305</b>
Taxation	171 425	139 017
<b>Profit for the period</b>	<b>614 531</b>	<b>277 288</b>

## Citibank (Slovakia) a.s.

### Výsledovka

	<b>31.12.2000</b>	<b>31.12.1999</b>
	(tis. Sk)	(tis. Sk)
Prijaté úroky	2 055 879	1 833 574
Platené úroky	1 575 162	1 558 751
<b>Zisk z úrokov</b>	<b>480 717</b>	<b>274 823</b>
Prijaté poplatky a provízie	99 479	116 380
Platené poplatky a provízie	45 180	39 195
Výnos z devízových operácií	320 725	267 487
Výnos z operácií s cennými papiermi	230 880	176 853
<b>Prevádzkové výnosy spolu</b>	<b>1 086 621</b>	<b>796 348</b>
Všeobecné prevádzkové náklady	421 367	282 850
Tvorba rezerv a opravných položiek	62 857	123 539
Použitie rezerv a opravných položiek	181 891	25 987
<b>Prevádzkové náklady spolu</b>	<b>302 333</b>	<b>380 402</b>
Mimoriadne náklady	89	280
Mimoriadne výnosy	1 757	639
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>785 956</b>	<b>416 305</b>
Daň z príjmov	171 425	139 017
<b>Zisk za účtovné obdobie</b>	<b>614 531</b>	<b>277 288</b>

## Notes to the Slovak Statutory Financial Statements Year ended 31 December 2000

### **BASIS OF PREPARATION**

The financial statements have been prepared under the historical cost convention, in accordance with the Act on Accounting (Act No.563/1991 Coll.), as amended in accordance with the Decree on Accounting Procedures for Banks issued by the Ministry of Finance (reference 65/355/1996) and in accordance with the Decree on the Content and Format of Financial Statements of Banks also issued by the Slovak Ministry of Finance (reference 65/356/1996).

### **SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

The significant accounting policies adopted in the preparation of the Bank's financial statements are set out below:

#### **(a) Interest, Fees and Commissions**

Interest, fees and commissions receivable and payable are recognised in the period in which they are earned or incurred.

Interest on classified loans is included in income and full provision is made.

#### **(b) Foreign Currencies**

Transactions denominated in foreign currencies are translated to Slovak Crowns at the exchange rates on the date of transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies and commitments for the purchase and sale of foreign currencies are translated at the exchange rates at the balance sheet date published by the National Bank of Slovakia.

All resulting gains and losses are recorded in the profit and loss account.

#### **(c) Provisions and Reserves for Loan Losses**

Amounts due from banks and loans and advances to customers are stated net of specific provisions for loan losses.

Following detailed appraisal of the loan portfolio, credits are categorised according to the regulation on the evaluation of claims issued by the National Bank of Slovakia (reference: regulation 3 of 1995) and specific provisions are made for any balances classified as substandard, doubtful or loss.

In addition, a general reserve is made to cover losses which are present in the loan portfolio but which have not yet been specifically identified. This reserve, which is calculated in accordance with Act 368/1999, is tax-deductible and is included as a legal reserve.

#### **(d) Treasury Bills and NBS bills**

Treasury bills and NBS bills are stated at acquisition cost. Discounts are amortised on a straight line basis to the profit and loss account over the period to maturity.

#### **(e) Debt Securities**

Debt securities acquired for trading purposes (with the intention to generate a profit from short-term fluctuation in prices) are stated at cost.

Debt securities acquired for investment purposes are stated at nominal value. Any premiums or discounts on acquisition are amortised to the profit and loss account



## Príloha k slovenskej účtovnej závierke pre rok končiaci 31. decembrom 2000

### VÝCHODISKÁ PRE PRÍPRAVU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka bola pripravená na základe účtovníctva vedeného v súlade so Zákonom č. 563/1991 Zb. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a v súlade s Opatrením MF SR č. 65/355/1996 z 11. novembra 1996 v znení zmien a doplnkov, ktorým sa ustanovuje účtovná osnova a postupy účtovania pre banky, ako aj Opatrenia MF SR č. 65/356/1996 v znení zmien a doplnkov z 11. novembra 1996, ktorým sa ustanovuje usporiadanie a obsahové vymedzenie položiek účtovnej závierky bánk a minimálny rozsah údajov určený na zverejnenie.

### DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ METÓDY

Účtovná závierka bola pripravená v súlade s nasledujúcimi dôležitými účtovnými metódami:

#### (a) Úroky a poplatky

Úroky a poplatky prijaté a platené sú zaúčtované výsledkovo do obdobia, ku ktorému časovo a vecne priradajú.

Úroky z klasifikovaných úverov sú zahrnuté do výnosov a zároveň je k nim vytvorená opravná položka v plnej výške.

#### (b) Prepočet cudzej meny

Operácie v cudzej mene sú prepočítané na slovenské koruny kurzom platným v deň uskutočnenia operácie. Aktíva a pasíva v cudzej mene a záväzky na nákup a predaj cudzích mien sú prepočítavané kurzom

peňažných prostriedkov podľa platného kurzového lístka Národnej banky Slovenska. Kurzové rozdiely z prepočtu aktív a pasív vyčíslených v cudzej mene sú zaúčtované výsledkovo na príslušné účty.

#### (c) Rezervy a opravné položky na straty z úverov

Úvery bankám a klientom sú účtované v čiastkach znížených o opravné položky ku klasifikovaným úverom.

Po analýze úverového portfólia sú úvery kategorizované podľa opatrenia o pravidlách hodnotenia pohľadávok vydaného Národnou bankou Slovenska (opatrenie č. 3 z roku 1995) a na všetky položky klasifikované ako neštandardné, pochybné alebo stratové sú vytvárané opravné položky.

Všeobecná rezerva je tvorená na krytie strát z úverového portfólia, ktoré nie je klasifikované. Táto rezerva, ktorá je vypočítaná podľa zákona č. 368/1999 Zb. zo dňa 7. decembra 1999 je daňovo odpočítateľná a zahrnutá do zákonných rezerv banky.

#### (d) Štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukážky NBS a iné podobné hodnoty

Štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukážky NBS a iné podobné hodnoty sú účtované v cene obstarania. Výnosové úroky sú časovo rozlišované rovnomerne počas obdobia od nákupu do doby splatnosti.

#### (e) Cenné papiere (dlhopisy)

Cenné papiere (dlhopisy) sú rozdelené na obchodovateľné (obstarané s cieľom ich ďalšieho predaja v krátkom časovom období alebo obstarané s cieľom dosiahnutia zisku z krátkodobých pohybov cien), ktoré sa oceňujú

## Notes to the Slovak Statutory Financial Statements Year ended 31 December 2000

over the period to maturity. Specific provision is made for any diminution in value.

### **(f) Tangible and Intangible Fixed Assets**

Tangible and intangible fixed assets are stated at cost less depreciation. Depreciation is provided using the straight-line method over the estimated useful lives as follows:

	No. of Months
Intangible assets	24
Computer equipment	36
Motor vehicles	48
Furniture and fittings	96
Equipment	36 - 114

Leasehold improvements are depreciated on a straight-line basis over the shorter of the lease terms or the remaining useful lives.

Intangible assets costing less than SKK 40 000 and tangible fixed assets costing less than SKK 20 000 are charged to the profit and loss account in the period in which they are put into use.

### **(g) Taxation**

Non-deductible expenses are added to, and non-taxable income is deducted from, the profit for the period to arrive at the taxable income to which the current tax rate is applied.

### **(h) Prior Period Items and Changes in Accounting Policies**

Prior period items and the effects of changes in accounting policies are reported as extraordinary income or extraordinary expense in the current period profit and loss account.

## Príloha k slovenskej účtovnej závierke pre rok končiaci 31. decembrom 2000

cenou obstarania a na investičné (obstarané s cieľom dlhodobého zaradenia do portfólia banky s cieľom dosahovania trvalých a pravidelných výnosov), ktoré sú ocenené nominálnou cenou.

Rozdiel medzi nominálnou cenou a nákupnou cenou sa postupne časovo rozlišuje podľa charakteru rozdielu do výkazu ziskov a strát. V prípade prechodného poklesu hodnoty cenných papierov je vytvorená opravná položka.

### **(f) Hmotný a nehmotný investičný majetok**

Hmotný a nehmotný investičný majetok je uvedený v obstarávacej cene znížený o odpisy. Majetok sa odpisuje rovnomerne počas doby životnosti ročnými odpisovými sadzbami:

	počet mesiacov
Nehmotný majetok	24
Hardware	36
Motorové vozidlá	48
Nábytok	96
Zariadenia	36 - 114

Technické zhodnotenie pri prenajatom majetku sa odpisuje rovnomerne počas doby prenájmu alebo počas zostatkovej doby odpisovania podľa toho, ktorá je kratšia.

Nehmotný investičný majetok v hodnote menej ako 40 000 Sk a hmotný investičný majetok v hodnote menej ako 20 000 Sk sú zúčtované do výkazu ziskov a strát v roku kedy boli zaradené do používania.

### **(g) Zdaňovanie**

Daňový základ pre daň z príjmov sa vypočíta z hospodárskeho výsledku bežného obdobia pripočítaním daňovo neuznaných nákladov a odpočítaním výnosov, ktoré nepodliehajú dani z príjmu.

### **(h) Opravy nákladov a výnosov minulých rokov a zmeny účtovných metód**

Opravy nákladov a výnosov minulých rokov a zmeny účtovných metód sú účtované ako mimoriadne výnosy alebo náklady vo výkaze ziskov a strát v bežnom účtovnom období.

## Notes to the Slovak Statutory Financial Statements Year ended 31 December 2000

### I. DUE FROM BANKS

#### (a) Due From Banks

(SKK '000)	2000	1999
Current accounts	533 529	40 220
Term placements	7 109 574	3 238 930
Receivables under reverse purchase agreements	-	-
Other loans and advances to banks	-	-
	<u>7 643 103</u>	<u>3 279 150</u>
Less: Provisions for credit losses	(-)	(-)
<b>Net amounts due from banks</b>	<b>7 643 103</b>	<b>3 279 150</b>

#### (b) Analysis Of Amounts Due From Banks By Contractual Maturity

(SKK '000)	2000	1999
Repayable within 3 months	7 613 103	3 249 150
3 months - 1 year	30 000	30 000
From 1 to 5 years	-	-
More than 5 years	-	-
	<u>7 643 103</u>	<u>3 279 150</u>

#### (c) Analysis Of Amounts Due From Banks By Residual Maturity

(SKK '000)	2000	1999
Repayable within 3 months	7 613 103	3 249 150
3 months - 1 year	30 000	30 000
From 1 to 5 years	-	-
More than 5 years	-	-
	<u>7 643 103</u>	<u>3 279 150</u>

*Príloha k slovenskej účtovnej závierke  
pre rok končiaci 31. decembrom 2000*

## I. ÚVERY A VKLADY BANKÁM

### (a) Úvery a vklady bankám

(tis. Sk)	2000	1999
Bežné účty	533 529	40 220
Termínované vklady	7 109 574	3 238 930
Pohľadávky s právom spätného nákupu	-	-
Ostatné úvery bankám	-	-
	<u>7 643 103</u>	<u>3 279 150</u>
<i>Mínus: Opravné položky na klasifikované úvery</i>	(-)	(-)
<b>Úvery bankám netto</b>	<b>7 643 103</b>	<b>3 279 150</b>

### (b) Analýza úverov a vkladov poskytnutých bankám podľa zmluvnej doby splatnosti

(tis. Sk)	2000	1999
Splatné do 3 mesiacov	7 613 103	3 249 150
3 mesiace - 1 rok	30 000	30 000
Od 1 do 5 rokov	-	-
Viac ako 5 rokov	-	-
	<u>7 643 103</u>	<u>3 279 150</u>

### (c) Analýza úverov a vkladov poskytnutých bankám podľa zostatkovej doby splatnosti

(tis. Sk)	2000	1999
Splatné do 3 mesiacov	7 613 103	3 249 150
3 mesiace - 1 rok	30 000	30 000
Od 1 do 5 rokov	-	-
Viac ako 5 rokov	-	-
	<u>7 643 103</u>	<u>3 279 150</u>

## Notes to the Slovak Statutory Financial Statements Year ended 31 December 2000

### 2. LOANS AND ADVANCES TO CUSTOMERS

#### (a) Loans And Advances To Customers

(SKK '000)	2000	1999
Loans and advances to customers		
Standard claims	10 847 238	6 372 895
Special-mention claims	-	-
Substandard claims	-	-
Doubtful and disputed claims	15 354	295 110
Loss claims	-	-
	10 862 592	6 668 005
Less: Specific provisions for credit losses	(7 797)	(158 803)
<b>Net loans and advances to customers</b>	<b>10 854 795</b>	<b>6 509 202</b>

Interest of SKK 120 000 relating to classified claims has been included in revenues from client operations.

#### (b) Analysis Of Loans And Advances To Customers By Sector And Contractual Maturity

(SKK '000)	Within 3 months	3 months to 1 year	From 1 to 5 years	Over 5 years	Total
------------	--------------------	-----------------------	----------------------	-----------------	-------

##### At 31 December 2000

Non-financial institutions	3 586 727	4 364 289	1 775 865	361 993	10 088 874
Resident individuals	-	-	9 761	48 037	57 798
Government sector	-	-	659 940	-	659 940
Non-resident individuals	1 447	46 736	-	-	48 183
	<b>3 588 174</b>	<b>4 411 025</b>	<b>2 445 566</b>	<b>410 030</b>	<b>10 854 795</b>

##### At 31 December 1999

Non-financial institutions	2 008 818	4 212 460	238 788	-	6 460 066
Resident individuals	-	-	2 114	47 015	49 129
Non-resident individuals	7	-	-	-	7
	<b>2 008 825</b>	<b>4 212 460</b>	<b>240 902</b>	<b>47 015</b>	<b>6 509 202</b>

*Príloha k slovenskej účtovnej závierke  
pre rok končiaci 31. decembrom 2000*

## 2. ÚVERY KLIENTOM

### (a) Úvery klientom

(tis. Sk)	2000	1999
Úvery klientom		
Štandardné pohľadávky	10 847 238	6 372 895
Štandardné pohľadávky s výhradou	-	-
Neštandardné pohľadávky	-	-
Pochybné a sporné pohľadávky	15 354	295 110
Stratové pohľadávky	-	-
	10 862 592	6 668 005
Mínus: Opravné položky na klasifikované úvery	(7 797)	(158 803)
<b>Úvery klientom netto</b>	<b>10 854 795</b>	<b>6 509 202</b>

Úrok 120 000 Sk súvisiaci s klasifikovanými pohľadávkami bol zahrnutý vo výnosoch z operácií s klientami.

### (b) Analýza úverov poskytnutých klientom podľa sektorov a podľa zmluvnej doby splatnosti

(tis. Sk)	V priebehu 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom
-----------	--------------------------	-----------------------	--------------------	----------------	--------

#### K 31. decembru 2000

Nefinančné organizácie	3 586 727	4 364 289	1 775 865	361 993	10 088 874
Obyvateľstvo (rezidenti)	-	-	9 761	48 037	57 798
Vládny sektor	-	-	659 940	-	659 940
Nerezidenti	1 447	46 736	-	-	48 183
	<b>3 588 174</b>	<b>4 411 025</b>	<b>2 445 566</b>	<b>410 030</b>	<b>10 854 795</b>

#### K 31. decembru 1999

Nefinančné organizácie	2 008 818	4 212 460	238 788	-	6 460 066
Obyvateľstvo (rezidenti)	-	-	2 114	47 015	49 129
Nerezidenti	7	-	-	-	7
	<b>2 008 825</b>	<b>4 212 460</b>	<b>240 902</b>	<b>47 015</b>	<b>6 509 202</b>

## Notes to the Slovak Statutory Financial Statements Year ended 31 December 2000

### 2. LOANS AND ADVANCES TO CUSTOMERS (continued)

#### (c) Analysis Of Loans And Advances To Customers By Sector And Residual Maturity

(SKK '000)	Within 3 months	3 months to 1 year	From 1 to 5 years	Over 5 years	Total
------------	--------------------	-----------------------	----------------------	-----------------	-------

#### At 31 December 2000

Non-financial institutions	5 744 376	2 641 581	1 749 743	-	10 135 700
Resident individuals	-	845	9 453	47 410	57 708
Government sector	-	-	659 940	-	659 940
Non-resident individuals	1 447	-	-	-	1 447
	<b>5 745 823</b>	<b>2 642 426</b>	<b>2 419 136</b>	<b>47 410</b>	<b>10 854 795</b>

#### At 31 December 1999

Non-financial institutions	5 895 838	385 140	179 091	-	6 460 066
Resident individuals	-	92	2 022	47 015	49 129
Non-resident individuals	7	-	-	-	7
	<b>5 895 842</b>	<b>385 232</b>	<b>181 113</b>	<b>47 015</b>	<b>6 509 202</b>

#### (d) Analysis Of Loans And Advances To Customers By Sector And Type Of Security Received

(SKK '000)	Corporate					Unsecured	Total
	Government guarantee	& bank guarantee	Cash collateral	Secured by fixed assets	Bill of exchange		

#### At 31 December 2000

Non-financial institutions	1 209 890	3 540 085	2 607	1 274 818	396 660	4 326 201	10 750 261
Resident individuals	-	-	-	48 037	9 761	-	57 798
Non-resident individuals	-	-	-	-	-	46 736	46 736
	<b>1 209 890</b>	<b>3 540 085</b>	<b>2 607</b>	<b>1 322 855</b>	<b>406 421</b>	<b>4 372 937</b>	<b>10 854 795</b>

#### At 31 December 1999

Non-financial institutions	424 580	1 709 152	200 172	484 833	303 174	3 338 155	6 460 066
Resident individuals	-	-	-	40 055	9 074	-	49 129
Non-resident individuals	-	-	-	-	-	7	7
	<b>424 580</b>	<b>1 709 152</b>	<b>200 172</b>	<b>524 888</b>	<b>312 248</b>	<b>3 338 162</b>	<b>6 509 202</b>



*Príloha k slovenskej účtovnej závierke  
pre rok končiaci 31. decembrom 2000*

## 2. ÚVERY KLIENTOM (pokračovanie)

### (c) Analýza úverov poskytnutých klientom podľa sektorov a podľa zostatkovej doby splatnosti

(tis. Sk)	V priebehu 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom
-----------	--------------------------	-----------------------	--------------------	----------------	--------

#### K 31. decembru 2000

Nefinančné organizácie	5 744 376	2 641 581	1 749 743	-	10 135 700
Obyvateľstvo (rezidenti)	-	845	9 453	47 410	57 708
Vládny sektor	-	-	659 940	-	659 940
Nerezidenti	1 447	-	-	-	1 447
	<b>5 745 823</b>	<b>2 642 426</b>	<b>2 419 136</b>	<b>47 410</b>	<b>10 854 795</b>

#### K 31. decembru 1999

Nefinančné organizácie	5 895 835	385 140	179 091	-	6 460 066
Obyvateľstvo (rezidenti)	-	92	2 022	47 015	49 129
Nerezidenti	7	-	-	-	7
	<b>5 895 842</b>	<b>385 232</b>	<b>181 113</b>	<b>47 015</b>	<b>6 509 202</b>

### (d) Analýza úverov poskytnutých klientom podľa sektorov a podľa druhu zaistenia

(tis. Sk)	Záruky poskytnuté štátom	Bankové záruky a spoločností	Účelovo viazané vklady	Zaistenie HIM	Zmenka	Nezaistený	Celkom
-----------	--------------------------------	------------------------------------	------------------------------	------------------	--------	------------	--------

#### K 31. decembru 2000

Nefinančné organizácie	1 209 890	3 540 085	2 607	1 274 818	396 660	4 326 201	10 750 261
Obyvateľstvo (rezidenti)	-	-	-	48 037	9 761	-	57 798
Nerezidenti	-	-	-	-	-	46 736	46 736
	<b>1 209 890</b>	<b>3 540 085</b>	<b>2 607</b>	<b>1 322 855</b>	<b>406 421</b>	<b>4 372 937</b>	<b>10 854 795</b>

#### K 31. decembru 1999

Nefinančné organizácie	424 580	1 709 152	200 172	484 833	303 174	3 338 155	6 460 066
Obyvateľstvo (rezidenti)	-	-	-	40 055	9 074	-	49 129
Nerezidenti	-	-	-	-	-	7	7
	<b>424 580</b>	<b>1 709 152</b>	<b>200 172</b>	<b>524 888</b>	<b>312 248</b>	<b>3 338 162</b>	<b>6 509 202</b>

*Notes to the Slovak Statutory Financial Statements Year ended 31 December 2000*

**3. FIXED INCOME SECURITIES HELD FOR TRADING PURPOSES**

**(a) Net Book Value Of NBS bills**

(SKK '000)	2000	1999
Book value of NBS bills	3 059 036	-
Less: Provisions	(-)	(-)
<b>Net book value of fixed income securities held for trading purposes</b>	<b>3 059 036</b>	<b>-</b>

Fixed income securities held for trading purposes in 2000 consists of 3 100 NBS bills with a nominal value of SKK 1 000 000 each.

**(b) Net Book Value Of Debt Securities Including Fixed Income Securities**

(SKK '000)	2000	1999
Book value of government bonds	-	1 708 437
Less: Provisions	(-)	(-)
<b>Net book value of debt securities including fixed income securities</b>	<b>-</b>	<b>1 708 437</b>

Debt securities including fixed income securities in 1999 consisted of 3 480 government bonds, of which 1 480 had a nominal value of SKK 1 000 000 and 2 000 had a nominal value of SKK 100 000 each.

*Príloha k slovenskej účtovnej závierke  
pre rok končiaci 31. decembrom 2000*

### 3. CENNÉ PAPIERE S PEVNÝM VÝNOSOM URČENÉ NA OBCHODOVANIE

#### (a) Účtovná hodnota pokladničných poukázok

(tis. Sk)	2000	1999
Účtovná hodnota pokladničných poukázok	3 059 036	-
<i>Mínus: Opravné položky</i>	(-)	(-)
<b>Účtovná hodnota pokladničných poukázok netto</b>	<b>3 059 036</b>	<b>-</b>

Suma cenných papierov s pevným výnosom v roku 2000 pozostáva z 3 100 kusov pokladničných poukázok, každá v nominálnej hodnote 1 000 000 Sk.

#### (b) Účtovná hodnota cenných papierov s pevným výnosom

(tis. Sk)	2000	1999
Účtovná hodnota štátnych dlhopisov	-	1 708 437
<i>Mínus: Opravné položky</i>	(-)	(-)
<b>Účtovná hodnota cenných papierov s pevným výnosom netto</b>	<b>-</b>	<b>1 708 437</b>

V roku 1999 tvorilo sumu cenných papierov s pevným výnosom 3 480 kusov štátnych dlhopisov, z ktorých bolo 1 480 kusov v nominálnej hodnote 1 000 000 Sk a 2 000 kusov v nominálnej hodnote 100 000 Sk.

## Notes to the Slovak Statutory Financial Statements Year ended 31 December 2000

### 3. FIXED INCOME SECURITIES HELD FOR TRADING PURPOSES (continued)

#### (c) Short Term Debt Securities: analysis by sector

(SKK '000)	2000	1999
<i>Issued by financial institutions</i>		
Listed on a recognised Slovak Republic exchange	3 059 036	-
Listed elsewhere	-	-
Unlisted	-	-
	<b>3 059 036</b>	-
<i>Issued by non financial institutions</i>		
Listed on a recognised Slovak Republic exchange	-	-
Listed elsewhere	-	-
Unlisted	-	-
	-	-
<i>Issued by government sector</i>		
Listed on a recognised Slovak Republic exchange	-	1 708 437
Listed elsewhere	-	-
Unlisted	-	-
	-	<b>1 708 437</b>
<i>Issued by insurance institutions</i>		
Listed on a recognised Slovak Republic exchange	-	-
Listed elsewhere	-	-
Unlisted	-	-
	-	-
<i>Other issues</i>		
Listed on a recognised Slovak Republic exchange	-	-
Listed elsewhere	-	-
Unlisted	-	-
	-	-
	<b>3 059 036</b>	<b>1 708 437</b>

*Príloha k slovenskej účtovnej závierke  
pre rok končiaci 31. decembrom 2000*

**3. CENNÉ PAPIERE S PEVNÝM VÝNOSOM URČENÉ NA OBCHODOVANIE (pokračovanie)**

**(c) Analýza krátkodobých obligácií a iných cenných papierov s pevným výnosom určených na obchodovanie podľa sektorov**

(tis. Sk)	2000	1999
<i>Vydané finančnými inštitúciami</i>		
Kótované na trhu CP	3 059 036	-
Kótované na inom trhu CP	-	-
Nekótované	-	-
	<b>3 059 036</b>	-
<i>Vydané nefinančnými inštitúciami</i>		
Kótované na burze v SR	-	-
Kótované na inom trhu CP	-	-
Nekótované	-	-
	-	-
<i>Vydané vládny sektorom</i>		
Kótované na burze v SR	-	1 708 437
Kótované na inom trhu CP	-	-
Nekótované	-	-
	-	<b>1 708 437</b>
<i>Vydané organizáciami poisťovníctva</i>		
Kótované na burze v SR	-	-
Kótované na inom trhu CP	-	-
Nekótované	-	-
	-	-
<i>Ostatné</i>		
Kótované na burze v SR	-	-
Kótované na inom trhu CP	-	-
Nekótované	-	-
	-	-
	<b>3 059 036</b>	<b>1 708 437</b>

## Notes to the Slovak Statutory Financial Statements Year ended 31 December 2000

### 4. INVESTMENT DEBT SECURITIES INCLUDING FIXED INCOME SECURITIES

#### (a) Net Book Value Of Investment Debt Securities Including Fixed Income Securities

(SKK '000)	2000	1999
Book value of government bonds	73 625	-
Book value of corporate bonds	-	424 580
Less: Provisions	(-)	(-)
<b>Net book value of investment debt securities including fixed income securities</b>	<b>73 625</b>	<b>424 580</b>

Debt securities including fixed income securities in 2000 consists of 1 500 government bonds with a nominal value of USD 1 000 each.

At 31 December 1999, debt securities comprised 10 000 corporate bonds with a nominal value of EUR 1 000 each.

### 5. INTANGIBLE FIXED ASSETS

#### Movements In Intangible Fixed Assets

(SKK '000)	Software	Other intangible assets	Total
<i>Cost</i>			
At 1 January 2000	7 571	-	7 571
Additions	272	366	638
Disposals	-	-	-
Transfers/other adjustments	-	-	-
<b>At 31 December 2000</b>	<b>7 843</b>	<b>366</b>	<b>8 209</b>
<i>Amortisation and adjustments</i>			
At 1 January 2000	5 451	-	5 451
Charge for the year	1 702	22	1 724
Disposals	-	-	-
Transfers/other adjustments	-	-	-
<b>At 31 December 2000</b>	<b>7 153</b>	<b>22</b>	<b>7 175</b>
<i>Net book value</i>			
<b>At 31 December 1999</b>	<b>2 120</b>	<b>-</b>	<b>2 120</b>
<b>At 31 December 2000</b>	<b>690</b>	<b>344</b>	<b>1 034</b>

*Príloha k slovenskej účtovnej závierke  
pre rok končiaci 31. decembrom 2000*

#### 4. INVESTIČNÉ CENNÉ PAPIERE S PEVNÝM VÝNOSOM

##### (a) Účtovná hodnota investičných cenných papierov s pevným výnosom

(tis. Sk)	2000	1999
Účtovná hodnota štátnych dlhopisov	73 625	-
Účtovná hodnota podnikových dlhopisov	-	424 580
Mínus: Opravné položky	-	-
<b>Účtovná hodnota investičných cenných papierov s pevným výnosom netto</b>	<b>73 625</b>	<b>424 580</b>

V roku 2000 tvorí sumu cenných papierov s pevným výnosom 1 500 kusov štátnych dlhopisov MF SR, každý v nominálnej hodnote 1 000 USD.

V roku 1999 tvorilo sumu cenných papierov s pevným výnosom 10 000 kusov podnikových dlhopisov, každý v nominálnej hodnote 1 000 EUR.

#### 5. NEHMOTNÝ INVESTIČNÝ MAJETOK

##### Zmeny nehmotného investičného majetku

(tis. Sk)	Software	Ostatný investičný majetok	Celkom
<i>Obstarávacia cena</i>			
K 1. januáru 2000	7 571	-	7 571
Prírastky	272	366	638
Úbytky	-	-	-
Prevody/iné úpravy	-	-	-
<b>K 31. decembru 2000</b>	<b>7 843</b>	<b>366</b>	<b>8 209</b>
<i>Oprávky a opravné položky</i>			
K 1. januáru 2000	5 451	-	5 451
Ročné odpisy	1 702	22	1 724
Úbytky	-	-	-
Prevody/iné úpravy	-	-	-
<b>K 31. decembru 2000</b>	<b>7 153</b>	<b>22</b>	<b>7 175</b>
<i>Zostatková cena</i>			
<b>K 31. decembru 1999</b>	<b>2 120</b>	<b>-</b>	<b>2 120</b>
<b>K 31. decembru 2000</b>	<b>690</b>	<b>344</b>	<b>1 034</b>

## Notes to the Slovak Statutory Financial Statements Year ended 31 December 2000

### 6. TANGIBLE FIXED ASSETS

#### Movements In Tangible Fixed Assets

(SKK '000)	Motor Vehicles	Equip.	Low value items	Furniture and Fittings	Leasehold Improvements	Not yet in use	Total
<i>Cost</i>							
At 1 January 2000	19 168	81 722	1 283	24 947	48 323	673	176 116
Additions	5 638	9 735	685	225	8 417	21 239	45 939
Disposals	(3 231)	(1 204)	-	(46)	(1 255)	(103)	(5 839)
Transfers/other adjustments	-	11 866	-	4 046	5 870	(21 782)	-
<b>At 31 December 2000</b>	<b>21 575</b>	<b>102 119</b>	<b>1 968</b>	<b>29 172</b>	<b>61 355</b>	<b>27</b>	<b>216 216</b>
<i>Depreciation and adjustments</i>							
At 1 January 2000	5 554	38 787	1 283	7 471	10 410	-	63 505
Charge for the year	5 084	24 048	685	3 391	5 541	-	38 749
Disposals	(1 951)	(949)	-	(24)	-	-	(2 924)
Transfers/other adjustments	-	-	-	-	-	-	-
<b>At 31 December 2000</b>	<b>8 687</b>	<b>61 886</b>	<b>1 968</b>	<b>10 838</b>	<b>15 951</b>	<b>-</b>	<b>99 330</b>
<i>Net book value-</i>							
<b>At 31 December 1999</b>	<b>13 614</b>	<b>42 935</b>	<b>-</b>	<b>17 476</b>	<b>37 913</b>	<b>673</b>	<b>112 611</b>
<b>At 31 December 2000</b>	<b>12 888</b>	<b>40 233</b>	<b>-</b>	<b>18 334</b>	<b>45 404</b>	<b>27</b>	<b>116 886</b>



*Príloha k slovenskej účtovnej závierke  
pre rok končiaci 31. decembrom 2000*

## 6. HMOTNÝ INVESTIČNÝ MAJETOK

### Zmeny hmotného investičného majetku

(tis. Sk)	Autá	Vybavenie	DHIM	Nábytok	Zariadenia	Obstaranie	
						HIM	Celkom
<i>Obstarávacia cena</i>							
K 1. januáru 2000	19 168	81 722	1 283	24 947	48 323	673	176 116
Prírastky	5 638	9 735	685	225	8 417	21 239	45 939
Úbytky	(3 231)	(1 204)	-	(46)	(1 255)	(103)	(5 839)
Prevody/iné úpravy	-	11 866	-	4 046	5 870	(21 782)	-
<b>K 31. decembru 2000</b>	<b>21 575</b>	<b>102 119</b>	<b>1 968</b>	<b>29 172</b>	<b>61 355</b>	<b>27</b>	<b>216 216</b>
<i>Oprávky a opravné položky</i>							
K 1. januáru 2000	5 554	38 787	1 283	7 471	10 410	-	63 505
Ročný odpis	5 084	24 048	685	3 391	5 541	-	38 749
Úbytky	(1 951)	(949)	-	(24)	-	-	(2 924)
Prevody/iné zmeny	-	-	-	-	-	-	-
<b>K 31. decembru 2000</b>	<b>8 687</b>	<b>61 886</b>	<b>1 968</b>	<b>10 838</b>	<b>15 951</b>	<b>-</b>	<b>99 330</b>
<i>Zostatková cena</i>							
<b>K 31. decembru 1999</b>	<b>13 614</b>	<b>42 935</b>	<b>-</b>	<b>17 476</b>	<b>37 913</b>	<b>673</b>	<b>112 611</b>
<b>K 31. decembru 2000</b>	<b>12 888</b>	<b>40 233</b>	<b>-</b>	<b>18 334</b>	<b>45 404</b>	<b>27</b>	<b>116 886</b>

## Notes to the Slovak Statutory Financial Statements Year ended 31 December 2000

### 7. RESERVES AND PROVISIONS FOR CREDIT LOSSES

#### (a) Reserves For Credit Losses

(SKK '000)		
<i>Legal Reserve</i>		
(Tax-deductible reserves for credit losses)		
Balance at 1 January 2000		15 672
Increase during the year	46 799	
Decrease during the year	(7 839)	
Net movement during the year		38 960
Balance at 31 December 2000		54 632
Represented by:		
2% of loans with maturity greater than one year		31 853
2% of average guarantees issued		22 779
10% of average overdue loans		-
<b>Balance of tax-deductible reserves at 31 December 2000</b>		<b>54 632</b>
<i>Other Reserves</i>		
(Non tax deductible reserves for credit losses)		-
<b>Total reserves for credit losses</b>		<b>54 632</b>

#### (b) Specific provisions for credit losses

(SKK '000)		
Balance at 1 January 2000		158 803
Increase during current year		16 059
Special mention loans and advances		-
Substandard loans and advances		-
Doubtful loans and advances		16 059
Loss loans and advances		-
Decrease during current year		-
Write off of loans and advances		-
Losses on loans and advances sold at a discount		-
Release of provisions no longer considered necessary		(174 052)
Foreign exchange difference on provisions for		
losses on loans denominated in foreign currency		6 987
<b>Balance of specific provisions at 31 December 2000</b>		<b>7 797</b>

*Príloha k slovenskej účtovnej závierke  
pre rok končiaci 31. decembrom 2000*

## 7. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY NA STRATY Z ÚVEROV

### (a) Rezervy na straty z úverov

(tis. Sk)		
<i>Zákonná rezerva</i>		
(Rezervy na straty z úverov oslobodené od dane)		
Začiatkový zostatok k 1. januáru 2000		15 672
Tvorba v priebehu roka	46 799	
Použitie v priebehu roka	(7 839)	
Pohyb v priebehu roka		38 960
Konečný zostatok k 31. decembru 2000		54 632
Reprezentovaný:		
2% z úverov so splatnosťou dlhšou ako 1 rok		31 853
2% z priemerných záruk vydaných		22 779
10% z priemerných úverov po lehote splatnosti		-
<b>Zostatok rezerv oslobodených od dane k 31. decembru 2000</b>		<b>54 632</b>
<i>Ostatné rezervy na straty z úverov</i>		
(daňovo neuznatelné)		
<b>Celkové rezervy na straty z úverov</b>		<b>54 632</b>

### (b) Opravné položky ku klasifikovaným úverom

(tis. Sk)		
Začiatkový zostatok k 1. januáru 2000		158 803
Tvorba v priebehu roka		16 059
Štandardné úvery s výhradou		-
Neštandardné úvery		-
Pochybné úvery		16 059
Stratové úvery		-
Použitie v priebehu roka		-
Odpis úverov		-
Krytie strát z predaja úverov		-
Rozpustenie nepotrebných opravných položiek		(174 052)
Kurzový rozdiel z prepočtu opravných položiek v CM		6 987
<b>Zostatok opravných položiek k 31. decembru 2000</b>		<b>7 797</b>

## Notes to the Slovak Statutory Financial Statements Year ended 31 December 2000

### 8. SOCIAL FUND AND EMPLOYEE INFORMATION

	(SKK '000)
Opening balance at 1 January 2000	339
Increase in fund	681
Usage of fund	(994)
<b>Balance at 31 December 2000</b>	<b>26</b>

The average number of Bank personnel during the year was as follows:

	2000	1999
Employees	136	108
Members of the Board of Directors	3	3
Members of the Supervisory Board	3	3
General Managers	12	12

### 9. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

#### Irrevocable Contingent Liabilities Arising From Acceptances And Endorsements, Other Written Contingent Liabilities And Assets Pledged As Collateral

(SKK '000)	2000	1999
<i>Banks</i>		
Guarantees issued	796	6 627
Guarantees received	2 653 001	1 320 155
Interest rate swaps	1 850 197	3 590 782
Foreign exchange operations	22 999 708	6 585 593
<i>Customers</i>		
Guarantees issued	545 859	365 753
Guarantees received	4 106 193	2 403 407
Loan commitments unused	-	392 197
Letters of credit extended	664 825	653 237
Interest rate swaps	1 664 615	3 351 989
Foreign exchange operations	2 500 000	4 201 956
Values accepted	9 370	11 653

*Príloha k slovenskej účtovnej závierke  
pre rok končiaci 31. decembrom 2000*

## 8. SOCIÁLNY FOND A INFORMÁCIE O ZAMESTNANCOCH

	(tis. Sk)
Začiatkový zostatok k 1. januáru 2000	339
Prírastok do fondu:	681
Použitie fondu:	(994)
<b>Konečný zostatok k 31. decembru 2000</b>	<b>26</b>

**Priemerný počet zamestnancov banky bol nasledovný:**

	2000	1999
Zamestnanci	136	108
Členovia predstavenstva	3	3
Členovia dozornej rady	3	3
Členovia obchodného vedenia banky	12	12

## 9. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

**Neodvolateľné záväzky z akceptov a indosamentov, iných písomných záväzkov,  
hodnoty dané ako záruky**

(tis. Sk)	2000	1999
<i>Banky</i>		
Vydané záruky	796	6 627
Prijaté záruky	2 653 001	1 320 155
Termínované operácie	1 850 197	3 590 782
Devízové operácie	22 999 708	6 585 593
<i>Klienti</i>		
Vydané záruky	545 859	365 753
Prijaté záruky	4 106 193	2 403 407
Prísľuby na poskytnutie úveru	-	392 197
Vydané akreditívy	664 825	653 237
Termínované operácie	1 664 615	3 351 989
Devízové operácie	2 500 000	4 201 956
Hodnoty v evidencii	9 370	11 653

## Notes to the Slovak Statutory Financial Statements Year ended 31 December 2000

### 10. FOREIGN CURRENCY POSITIONS

(SK '000)	2000	1999
<i>Assets denominated in foreign currencies:</i>		
Due from banks	6 587 328	2 742 413
Due from customers	3 850 191	2 411 554
Other assets	196 005	768 406
	<b>10 633 524</b>	<b>5 922 373</b>
<i>Liabilities denominated in foreign currencies</i>		
Due to banks	387 520	423 726
Due to customers	6 771 589	3 177 569
Share capital	1 650 000	1 650 000
Other liabilities	935 012	714 816
	<b>9 744 121</b>	<b>5 966 111</b>
<i>Foreign currency position</i>		
<i>Foreign currency assets</i>		
Balance sheet assets	10 633 524	5 922 373
Off balance sheet foreign currency assets	31 397 957	32 999 406
	<b>42 031 481</b>	<b>38 921 779</b>
<i>Foreign currency liabilities</i>		
Balance sheet liabilities	9 744 121	5 088 147
Off balance sheet foreign currency liabilities	31 282 242	29 325 557
	<b>41 026 362</b>	<b>34 413 704</b>

### 11. REGISTERED CAPITAL

The authorised share capital comprises 1 650 000 shares with a nominal value of SKK 1 000 each. Registered capital is fully paid in and is recorded in the Commercial Register.

*Príloha k slovenskej účtovnej závierke  
pre rok končiaci 31. decembrom 2000*

## 10. DEVÍZOVÁ POZÍCIA

(tis. Sk)	2000	1999
<i>Aktíva v cudzích menách</i>		
Vklady a úvery v cudzích menách	6 587 328	2 742 413
Úvery poskytnuté právnickým a fyzickým osobám	3 850 191	2 411 554
Ostatné aktíva	196 005	768 406
	<b>10 633 524</b>	<b>5 922 373</b>
<i>Pasíva v cudzích menách</i>		
Vklady a úvery od bánk	387 520	423 726
Vklady právnických a fyzických osôb	6 771 589	3 177 569
Základné imanie	1 650 000	1 650 000
Ostatné pasíva	935 012	714 816
	<b>9 744 121</b>	<b>5 966 111</b>
<i>Devízová pozícia</i>		
<i>Aktíva v cudzích menách</i>		
Súvahové položky	10 633 524	5 922 373
Podsúvahové položky	31 397 957	32 999 406
	<b>42 031 481</b>	<b>38 921 779</b>
<i>Pasíva v cudzích menách</i>		
Súvahové položky	9 744 121	5 088 147
Podsúvahové položky	31 282 242	29 325 557
	<b>41 026 362</b>	<b>34 413 704</b>

## 11. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie banky pozostáva z 1 650 000 kusov akcií, každá v menovitej hodnote 1 000 Sk. Základné imanie je splatené v plnej výške a je zaregistrované v Obchodnom registri.

*Notes to the Slovak Statutory Financial Statements Year ended 31 December 2000*

**12. DUE TO BANKS**

**(a) Analysis Of Due To Banks By Contractual Maturity**

(SKK '000)	2000	1999
Repayable within 3 months	5 399 503	1 849 648
3 months to 1 year	900 000	1 750 000
From 1 to 5 years	100 000	-
Over 5 years	-	-
	<b>6 399 503</b>	<b>3 599 648</b>

**(b) Analysis Of Due To Banks By Residual Maturity**

(SKK '000)	2000	1999
Repayable within 3 months	5 399 503	3 449 648
3 months to 1 year	1 000 000	150 000
From 1 to 5 years	-	-
Over 5 years	-	-
	<b>6 399 503</b>	<b>3 599 648</b>



*Príloha k slovenskej účtovnej závierke  
pre rok končiaci 31. decembrom 2000*

## 12. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

### (a) Analýza záväzkov voči bankám podľa zmluvnej doby splatnosti

(tis. Sk)	2000	1999
Splatné do 3 mesiacov	5 399 503	1 849 648
3 mesiace až 1 rok	900 000	1 750 000
1 až 5 rokov	100 000	-
Nad 5 rokov	-	-
	<b>6 399 503</b>	<b>3 599 648</b>

### (b) Analýza záväzkov voči bankám podľa zostatkovej doby splatnosti

(tis. Sk)	2000	1999
Splatné do 3 mesiacov	5 399 503	3 449 648
3 mesiace až 1 rok	1 000 000	150 000
1 až 5 rokov	-	-
Nad 5 rokov	-	-
	<b>6 399 503</b>	<b>3 599 648</b>

## Notes to the Slovak Statutory Financial Statements Year ended 31 December 2000

### 13. DUE TO CUSTOMERS

#### (a) Analysis Of Due To Customers By Sector And Contractual Maturity

(SKK '000)	3 months	3 months to 1 year	From 1 to 5 years	Over 5 years	Total
------------	----------	-----------------------	----------------------	-----------------	-------

#### At 31 December 2000

Non-financial institutions	13 500 741	578 801	-	-	14 079 542
Insurance institutions	1 073 657	1 000	-	-	1 074 657
Non-profit organisations	16 596	70 325	-	-	86 921
Self employed	775	-	-	-	775
Resident individuals	48 589	1 659	-	4 478	54 726
Non-resident individuals	184 638	-	-	-	184 638
	<b>14 824 996</b>	<b>651 785</b>	<b>-</b>	<b>4 478</b>	<b>15 481 259</b>

#### At 31 December 1999

Non-financial institutions	5 951 571	386 579	36 600	-	6 374 750
Insurance institutions	327 490	90 938	-	-	418 428
Non-profit organisations	13 866	59 050	-	-	72 916
Resident individuals	35 169	-	-	-	35 169
Non-resident individuals	33 842	-	-	-	33 842
	<b>6 361 938</b>	<b>536 567</b>	<b>36 600</b>	<b>-</b>	<b>6 935 105</b>

*Príloha k slovenskej účtovnej závierke  
pre rok končiaci 31. decembrom 2000*

### 13. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM

#### (a) Analýza záväzkov voči klientom podľa sektorov a zmluvnej doby splatnosti

(tis. Sk)	3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom
-----------	-----------	-----------------------	-----------------	----------------	--------

#### K 31. decembru 2000

Nefinančné organizácie	13 500 741	578 801	-	-	14 079 542
Organizácie poisťovníctva	1 073 657	1 000	-	-	1 074 657
Neziskové organizácie	16 596	70 325	-	-	86 921
Domácnosti (živnostníci)	775	-	-	-	775
Obyvateľstvo (rezidenti)	48 589	1 659	-	4 478	54 726
Nerezidenti	184 638	-	-	-	184 638
	<b>14 824 996</b>	<b>651 785</b>	<b>-</b>	<b>4 478</b>	<b>15 481 259</b>

#### K 31. decembru 1999

Nefinančné organizácie	5 951 571	386 579	36 600	-	6 374 750
Organizácie poisťovníctva	327 490	90 938	-	-	418 428
Neziskové organizácie	13 866	59 050	-	-	72 916
Obyvateľstvo (rezidenti)	35 169	-	-	-	35 169
Nerezidenti	33 842	-	-	-	33 842
	<b>6 361 938</b>	<b>536 567</b>	<b>36 600</b>	<b>-</b>	<b>6 935 105</b>

*Notes to the Slovak Statutory Financial  
Statements Year ended 31 December 2000*

**13. DUE TO CUSTOMERS (continued)**

**(b) Analysis Of Due To Customers By Sector And Residual Maturity**

(SKK '000)	3 months	3 months to 1 year	From 1 to 5 years	Over 5 years	Total
------------	----------	-----------------------	----------------------	-----------------	-------

**At 31 December 2000**

Non-financial institutions	13 926 769	152 773	-	-	14 079 542
Insurance institutions	1 073 657	1 000	-	-	1 074 657
Non-profit organisations	16 596	70 325	-	-	86 921
Self employed	775	-	-	-	775
Resident individuals	50 248	-	4 478	-	54 726
Non-resident individuals	184 638	-	-	-	184 638
	<b>15 252 683</b>	<b>224 098</b>	<b>4 478</b>	<b>-</b>	<b>15 481 259</b>

**At 31 December 1999**

Non-financial institutions	6 142 971	231 779	-	-	6 374 750
Insurance institutions	337 143	81 285	-	-	418 428
Non-profit organisations	13 866	59 050	-	-	72 916
Resident individuals	35 169	-	-	-	35 169
Non-resident individuals	33 842	-	-	-	33 842
	<b>6 562 991</b>	<b>372 114</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 935 105</b>

*Príloha k slovenskej účtovnej závierke  
pre rok končiaci 31. decembrom 2000*

**13. ZÁVÄZKY VOČI KLIENTOM (pokračovanie)**

**(b) Analýza záväzkov voči klientom podľa sektorov a zostatkovej doby splatnosti**

(tis. Sk)	3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom
<b>K 31. decembru 2000</b>					
Nefinančné organizácie	13 926 769	152 773	-	-	14 079 542
Organizácie poisťovníctva	1 073 657	1 000	-	-	1 074 657
Neziskové organizácie	16 596	70 325	-	-	86 921
Domácnosti (živnostníci)	775	-	-	-	775
Obyvateľstvo (rezidenti)	50 248	-	4 478	-	54 726
Nerezidenti	184 638	-	-	-	184 638
	<b>15 252 683</b>	<b>224 098</b>	<b>4 478</b>	-	<b>15 481 259</b>

**K 31. decembru 1999**

Nefinančné organizácie	6 142 971	231 779	-	-	6 374 750
Organizácie poisťovníctva	337 143	81 285	-	-	418 428
Neziskové organizácie	13 866	59 050	-	-	72 916
Obyvateľstvo (rezidenti)	35 169	-	-	-	35 169
Nerezidenti	33 842	-	-	-	33 842
	<b>6 562 991</b>	<b>372 114</b>	-	-	<b>6 935 105</b>

## Auditors' Report



KPMG Slovensko spol. s r. o.

P. O. Box 60  
820 09 Bratislava 29  
Slovakia

Prievozká 6/A  
821 09 Bratislava  
Slovakia

Telephone +421 7 58225 111  
Fax +421 7 58225 222  
Internet: www.kpmg.sk

### Independent Auditors' Report To the Shareholder of Citibank (Slovakia) a.s.

We have audited the financial statements of Citibank (Slovakia) a.s., prepared in accordance with Act 563/1991 on Accounting and relevant legislation issued by the Ministry of Finance of the Slovak Republic ("statutory financial statements"), as at 31 December 2000. In our opinion, the summary financial statements contained on pages 14 to 48 of the annual report are consistent with the statutory financial statements as at 31 December 2000.

The following is an English translation of the independent auditors' report on the Bank's statutory financial statements which we issued on 30 March 2001:

"We have audited the accompanying financial statements of Citibank (Slovakia) a.s. for the year ended 31 December 2000. The financial statements are the responsibility of the Bank's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

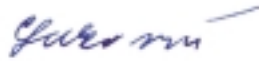
We conducted our audit in accordance with Slovak and International Standards on Auditing. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements and determining whether the accounting records have been maintained in accordance with the Slovak Act on Accounting. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. Our audit is not a tax compliance audit nor is it designed to detect fraud. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Bank as at 31 December 2000 and the results for the year then ended in accordance with the Slovak Act on Accounting."

Bratislava  
30 March 2001

KPMG Slovensko spol. s r.o.  
Licence No. 96



  
Responsible auditor:  
Ing. Dagmar Lukovičová  
Licence No. 754



KPMG Slovensko spol. s r. o. is a company  
incorporated under the Slovak Commercial Code. It  
is a member of KPMG International, a Swiss association.

## Správa audítora



KPMG Slovensko spol. s r. o.

P. O. Box 50  
820 09 Bratislava 29  
Slovakia

Prievozská 6/A  
821 08 Bratislava  
Slovakia

Telephone +421 7 58225 111  
Fax +421 7 58225 222  
Internet: www.kpmg.sk

### Správa nezávislého audítora pre akcionára Citibank (Slovakia) a.s.

Uskutočnili sme overovanie účtovnej závierky Citibank (Slovakia) a.s. k 31. decembru 2000 vypracovanej podľa zákona č. 563/1991 Zb. o účtovníctve a príslušných predpisov, vydaných Ministerstvom financií Slovenskej Republiky („účtovná závierka“). Podľa nášho názoru údaje skrátenej účtovnej závierky uvedenej na stranách 15 až 49 tejto výročnej správy zodpovedajú účtovnej závierke banky k 31. decembru 2000.

Dňa 30. marca 2001 sme vydali nasledujúcu správu nezávislého audítora o overení účtovnej závierky banky:

„Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Citibank (Slovakia) a.s. zostavenej k 31. decembru 2000. Za účtovnú závierku je zodpovedné vedenie spoločnosti. Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na účtovnú závierku, ktorý vychádza z výsledkov auditu.

Audit sme uskutočnili v súlade so slovenskými audítorskými štandardami a s medzinárodnými audítorskými štandardami. Podľa týchto štandardov máme audit naplánovať a vykonať tak, aby sme získali objektívne presvedčenie, že účtovná závierka nebola v žiadnom významnom aspekte skreslená. Audit bol vykonaný výberovým spôsobom s dôrazom na preskúmanie preukaznosti jednotlivých položiek vykázaných v účtovnej závierke a zhodnotenie, či je účtovníctvo vedené v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie použitých účtovných princípov a významných odhadov aplikovaných vedením spoločnosti, ako aj zhodnotenie účtovnej závierky ako celku. Nemožno ho považovať za daňový audit a nebol zameraný na odhaľovanie sprenevery. Sme presvedčení, že vykonaný audit poskytol objektívny základ pre náš názor.

Podľa nášho názoru účtovná závierka vyjadruje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti k 31. decembru 2000 a výsledok hospodárenia za uvedený rok v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.“

Bratislava, 30. marca 2001

KPMG Slovensko spol. s r.o.  
Licencia SKAU č. 96



*Dagmar Lukovičová*

Zodpovedný audítor:  
Ing. Dagmar Lukovičová  
Evidenčné číslo dekrétu: 754



KPMG Slovensko spol. s r. o., a company  
incorporated under the Slovak Commercial Code, is  
a member of KPMG International, a Swiss association.